

ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型)

米ドルコース

日本円コース

通貨αコース

運用報告書 (全体版)

第113期 (決算日 2024年5月20日)

第114期 (決算日 2024年6月20日)

第115期 (決算日 2024年7月22日)

第116期 (決算日 2024年8月20日)

第117期 (決算日 2024年9月20日)

満期償還 (償還日 2024年10月18日)

(作成対象期間 2024年4月23日～2024年10月18日)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／海外／その他資産	
信託期間	2014年10月21日～2024年10月18日	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	米ドルコース	イ. ケイマン籍の外国投資信託「CBREクラリオン・トラストーダイワ／クラリオン・アメリカンMLPファンド (ノンヘッジクラス)」の受益証券 (円建) ロ. ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券
	日本円コース	イ. ケイマン籍の外国投資信託「CBREクラリオン・トラストーダイワ／クラリオン・アメリカンMLPファンド (円ヘッジクラス)」の受益証券 (円建) ロ. ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券
	通貨αコース	イ. ケイマン籍の外国投資信託「CBREクラリオン・トラストーダイワ／クラリオン・アメリカンMLPファンド (通貨αクラス)」の受益証券 (円建) ロ. ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、エネルギーや天然資源等に関連する米国のMLP (マスター・リミテッド・パートナーシップ) 等へ投資し、信託財産の成長をめざしており (通貨αコースでは、通貨カバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保もめざしております)、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<5643>

<5644>

<5645>

米ドルコース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			アレリアンMLP指数 (配当込み、円換算)		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
89期末(2022年5月20日)	4,707	10	△ 7.0	9,237	△ 5.7	—	97.8	1,527
90期末(2022年6月20日)	4,458	10	△ 5.1	8,826	△ 4.5	—	97.7	1,306
91期末(2022年7月20日)	4,863	10	9.3	9,710	10.0	—	98.8	1,415
92期末(2022年8月22日)	5,327	10	9.7	10,704	10.2	—	97.3	1,561
93期末(2022年9月20日)	5,412	10	1.8	11,119	3.9	—	98.2	1,577
94期末(2022年10月20日)	5,565	10	3.0	11,616	4.5	—	98.0	1,612
95期末(2022年11月21日)	5,465	10	△ 1.6	11,417	△ 1.7	—	98.0	1,545
96期末(2022年12月20日)	5,016	10	△ 8.0	10,304	△ 9.7	—	97.9	1,371
97期末(2023年1月20日)	5,005	10	△ 0.0	10,609	3.0	—	97.9	1,357
98期末(2023年2月20日)	5,143	10	3.0	11,322	6.7	—	98.5	1,390
99期末(2023年3月20日)	4,695	10	△ 8.5	10,482	△ 7.4	—	98.6	1,233
100期末(2023年4月20日)	5,006	10	6.8	11,194	6.8	—	98.7	1,302
101期末(2023年5月22日)	5,053	10	1.1	11,772	5.2	—	98.3	1,309
102期末(2023年6月20日)	5,192	10	2.9	12,312	4.6	—	98.1	1,324
103期末(2023年7月20日)	5,336	10	3.0	12,480	1.4	—	98.8	1,356
104期末(2023年8月21日)	5,646	10	6.0	13,279	6.4	—	98.9	1,424
105期末(2023年9月20日)	5,825	10	3.3	13,962	5.1	—	98.5	1,449
106期末(2023年10月20日)	5,990	10	3.0	14,556	4.3	—	98.3	1,417
107期末(2023年11月20日)	5,973	10	△ 0.1	14,886	2.3	—	97.8	1,387
108期末(2023年12月20日)	5,773	10	△ 3.2	14,386	△ 3.4	—	98.4	1,297
109期末(2024年1月22日)	5,843	10	1.4	14,758	2.6	—	98.2	1,256
110期末(2024年2月20日)	6,217	10	6.6	16,088	9.0	—	98.1	1,327
111期末(2024年3月21日)	6,573	10	5.9	17,078	6.2	0.0	98.1	1,325
112期末(2024年4月22日)	6,683	10	1.8	17,367	1.7	0.0	98.8	1,325
113期末(2024年5月20日)	6,878	10	3.1	17,838	2.7	0.0	98.6	1,354
114期末(2024年6月20日)	6,917	10	0.7	17,890	0.3	0.0	98.0	1,358
115期末(2024年7月22日)	7,326	10	6.1	19,022	6.3	0.0	98.2	1,408
116期末(2024年8月20日)	6,890	10	△ 5.8	17,270	△ 9.2	0.0	98.0	1,312
117期末(2024年9月20日)	6,581	10	△ 4.3	16,944	△ 1.9	—	—	1,198
償還(2024年10月18日)	6,575.82	—	△ 0.1	17,754	4.8	—	—	1,061

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) アレリアンMLP指数(配当込み、円換算)は、Alerian MLP Total Return Index(米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日
を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。Alerian MLP Total Return Index(米ドルベース)はGKD Index
Partners LLC d/b/a Alerian が算出しており、その商標を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

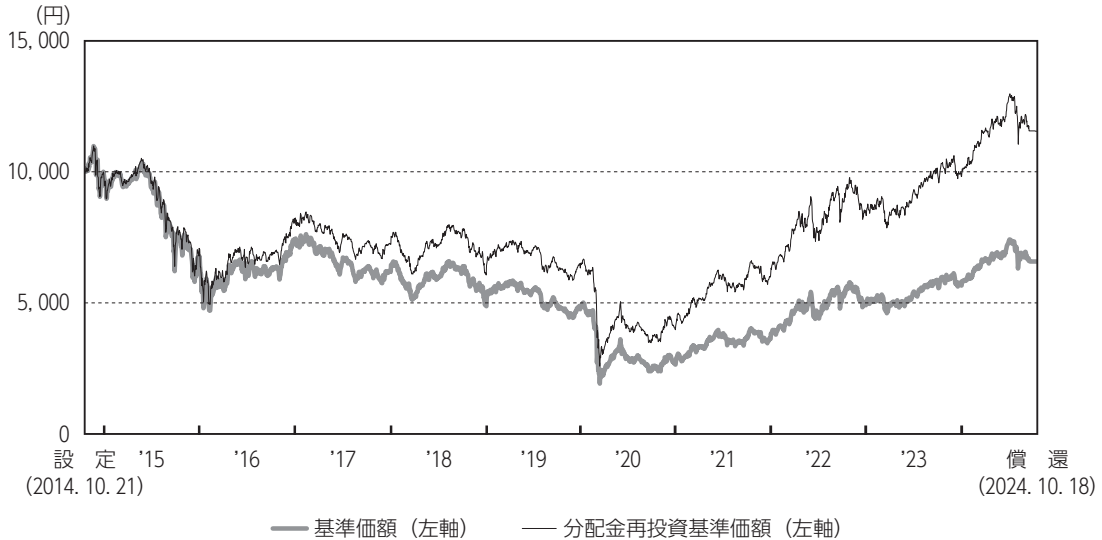
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：6,575円82銭（既払分配金2,810円）

騰落率：15.6%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の変動要因

MLP（※）市況が上昇したことに加え、米ドルが対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※MLPは、米国で行われている共同投資事業形態のひとつであり、その出資持分が米国の金融商品取引所等で取引されています。

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 米ドルコース

	年 月 日	基 準 価 額		アレリアンMLP指数 (配当込み、円換算)		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第113期	(期首)2024年4月22日	6,683	—	17,367	—	0.0	98.8
	4月末	6,892	3.1	17,978	3.5	0.0	98.0
	(期末)2024年5月20日	6,888	3.1	17,838	2.7	0.0	98.6
第114期	(期首)2024年5月20日	6,878	—	17,838	—	0.0	98.6
	5月末	6,729	△ 2.2	17,367	△ 2.6	0.0	98.8
	(期末)2024年6月20日	6,927	0.7	17,890	0.3	0.0	98.0
第115期	(期首)2024年6月20日	6,917	—	17,890	—	0.0	98.0
	6月末	7,245	4.7	18,815	5.2	0.0	98.0
	(期末)2024年7月22日	7,336	6.1	19,022	6.3	0.0	98.2
第116期	(期首)2024年7月22日	7,326	—	19,022	—	0.0	98.2
	7月末	7,139	△ 2.6	18,090	△ 4.9	0.0	98.6
	(期末)2024年8月20日	6,900	△ 5.8	17,270	△ 9.2	0.0	98.0
第117期	(期首)2024年8月20日	6,890	—	17,270	—	0.0	98.0
	8月末	6,892	0.0	17,101	△ 1.0	0.0	98.3
	(期末)2024年9月20日	6,591	△ 4.3	16,944	△ 1.9	—	—
償還期	(期首)2024年9月20日	6,581	—	16,944	—	—	—
	9月末	6,579	△ 0.0	16,839	△ 0.6	—	—
	(償還)2024年10月18日	6,575.82	△ 0.1	17,754	4.8	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2014. 10. 21 ~ 2024. 10. 18）

■MLP市況

MLP市況は上昇しました。

MLP市場は、当ファンド設定時から2015年にかけて、軟調な原油価格やチャイナショックなどを受け、下落しました。2016年は、原油価格が底打ちしたこと、また米国トランプ政権の税制改革やインフラ投資政策への期待感などから、堅調に推移しました。2017年から2019年にかけては、米中貿易摩擦による地政学リスクの高まりが警戒される中で、一進一退の推移となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大に伴い市場のボラティリティが高まったことから一時大幅に下落しましたが、その後、米国や欧州を中心とした積極的な金融・財政政策を受けて反発し、2021年にかけて堅調に推移しました。また2022年以降も、グローバルな供給制約などを受けたインフレの加速や、ロシア・ウクライナ情勢および中東情勢の緊迫化による地政学リスクの高まりなどを背景に下落する場面も見られましたが、インフレ鈍化の兆候や利下げ観測の高まり、底堅い原油価格などが下支えとなり、上昇基調が継続しました。

■為替相場

米ドル円為替相場は上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当ファンド設定時から2015年中ごろにかけて、日銀の量的・質的金融緩和政策の拡大などが材料視され、円安米ドル高が進行しました。2019年末にかけては、英国のEU（欧州連合）離脱や米中貿易摩擦を背景にリスク回避の動きが広まったことから、米ドルは対円で下落しました。2020年は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大からリスク回避の動きが広がったことなどによる、一時的な円買いの動きから円高米ドル安基調で推移する場面も見られました。2021年以降は、米国では、金融政策正常化が意識されて米国金利が上昇した一方で、日銀は断続的に金利上昇を抑制する姿勢を示したことから、日米の金融政策の相違が意識され、円安米ドル高が進行しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、「アメリカンMLPファンド（ノンヘッジクラス）」の受益証券を通じて、エネルギーや天然資源等に関連する米国のMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等へ投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

※アメリカンMLPファンド（ノンヘッジクラス）：CBREクラリオン・トラストーダイワ／クラリオン・アメリカンMLPファンド（ノンヘッジクラス）

■アメリカンMLPファンド（ノンヘッジクラス）

良好な財務体質、生産性の高い地域における施設の保有、低いカウンターパーティーリスク（取引相手の信用リスク）、優れた経営陣を有する企業が選好されると考えており、これらを重視したポートフォリオを構築します。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

信託期間中のポートフォリオについて

(2014. 10. 21 ~ 2024. 10. 18)

■当ファンド

当ファンドは、「アメリカンMLPファンド（ノンヘッジクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」へ投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンド設定以降、「アメリカンMLPファンド（ノンヘッジクラス）」を高位に組み入れました。

■アメリカンMLPファンド（ノンヘッジクラス）

マクロ経済、エネルギー需要、地域別、業種別の動向を分析するトップダウン・アプローチと、個別銘柄の配当の安定性や成長性、経営陣の質、バリュエーションなどに焦点を当て分析するボトムアップ・アプローチを組み合わせて、ポートフォリオを構築しました。セクターについては、パイプラインや貯蔵施設などを運営する川中事業に焦点を当て、地域やエネルギー種別（天然ガス、原油、石油精製品、天然ガス液）、川中事業における役割（集積、処理、輸送、貯蔵）などを考慮して分散投資を行いました。

なお、ファンド満期償還時の税制面への対応のため、2022年12月に保有するMLPをすべて売却し、MLP市場へ投資するETF（上場投資信託）および川中事業を中心に行う普通株式を組み合

わせたポートフォリオへ切替えを行いました。

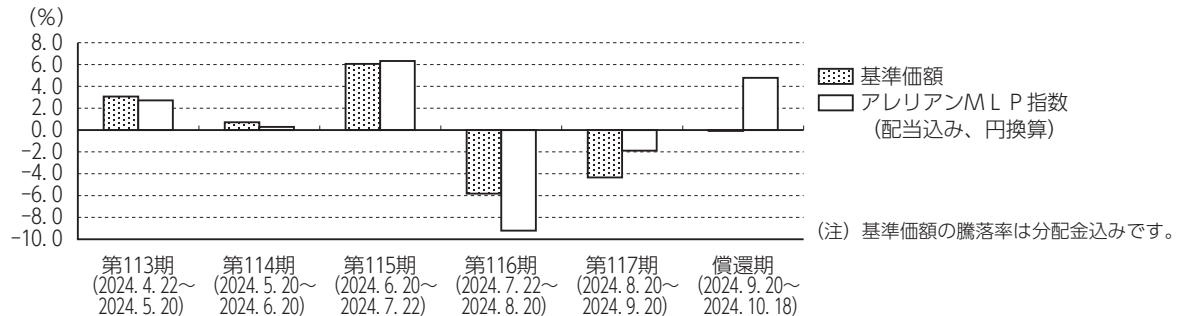
■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性及資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。当ファンドは、参考指数と比較して「原油・精製品パイプライン、貯蔵」の組入比率が低いという特徴があります。参考指数はMLP市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

1万口当り、第1期～第82期各30円、第83期～第117期各10円の収益分配を行いました。

また、第113期～第117期の収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2024年 4月23日 ～2024年 5月20日	2024年 5月21日 ～2024年 6月20日	2024年 6月21日 ～2024年 7月22日	2024年 7月23日 ～2024年 8月20日	2024年 8月21日 ～2024年 9月20日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.15	0.14	0.14	0.14	0.15
当期の収益 (円)	6	5	6	—	—
当期の収益以外 (円)	3	4	3	10	10
翌期繰越分配対象額 (円)	282	277	273	263	253

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 6.14円	✓ 5.52円	✓ 6.22円	0.00円	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 286.08	✓ 282.23	✓ 277.76	✓ 273.99	✓ 263.99
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	292.23	287.76	283.99	273.99	263.99
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	282.23	277.76	273.99	263.99	253.99

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第113期～償還期 (2024. 4. 23～2024. 10. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	43円	0.634%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6,855円です。
(投 信 会 社)	(15)	(0.216)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(28)	(0.405)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.013)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
合 計	43	0.634	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

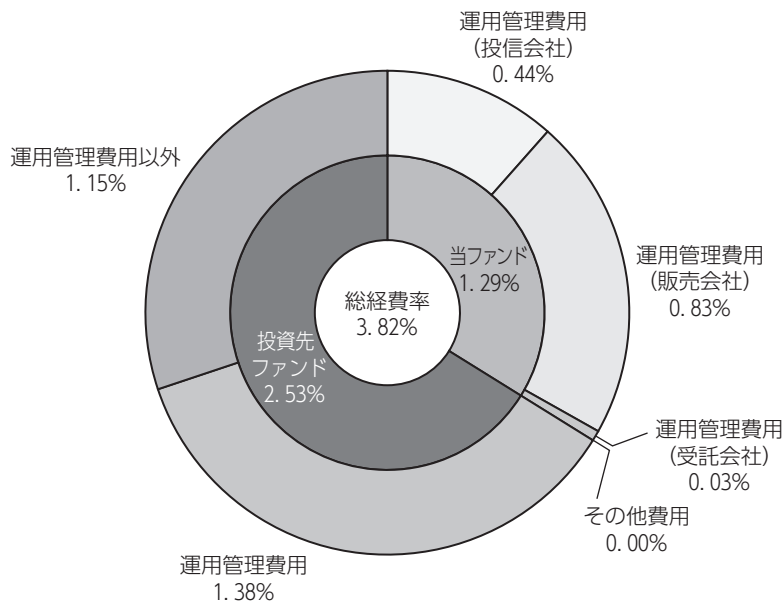
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.82%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.82%
①当ファンドの費用の比率	1.29%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.38%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.15%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 投資先ファンドにおいて、MLP投資に関連して還付が見込まれる税金および還付された税金を含みません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2024年4月23日から2024年10月18日まで)

決 算 期		第 113 期 ～ 償 還 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	AMERICAN MLP FUND NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	82.64709	6,103	18,162.31084	1,311,932

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年4月23日から2024年10月18日まで)

決 算 期	第 113 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月18日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	1,083,900	100.0
投資信託財産総額	1,083,900	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第 112 期 末	
	□ 数	
	千口	
ダイワ・マネー・マザーファンド	1	

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 米ドルコース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月20日)、(2024年6月20日)、(2024年7月22日)、(2024年8月20日)、(2024年9月20日)、(2024年10月18日)現在

項目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償還時
(A) 資産	1,358,845,068円	1,362,301,441円	1,417,992,256円	1,317,386,322円	1,206,200,414円	1,083,900,926円
コール・ローン等	22,834,853	30,273,640	35,379,650	31,312,256	1,206,198,441	1,083,879,911
投資信託受益証券（評価額）	1,336,008,242	1,332,025,828	1,382,610,633	1,286,072,093	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド（評価額）	1,973	1,973	1,973	1,973	—	—
未収入金	—	—	—	—	1,973	—
未収利息	—	—	—	—	—	21,015
(B) 負債	4,338,872	3,439,001	9,412,586	5,218,135	7,336,771	22,154,982
未払収益分配金	1,969,261	1,964,492	1,922,777	1,904,423	1,821,629	—
未払解約金	1,038,256	1,362	5,891,737	1,960,868	4,120,495	20,990,642
未払信託報酬	1,331,355	1,473,147	1,598,072	1,352,844	1,394,647	1,164,340
(C) 純資産総額（A－B）	1,354,506,196	1,358,862,440	1,408,579,670	1,312,168,187	1,198,863,643	1,061,745,944
元本	1,969,261,880	1,964,492,565	1,922,777,944	1,904,423,935	1,821,629,059	1,614,621,014
次期繰越損益金	△ 614,755,684	△ 605,630,125	△ 514,198,274	△ 592,255,748	△ 622,765,416	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 552,875,070
(D) 受益権総口数	1,969,261,880口	1,964,492,565口	1,922,777,944口	1,904,423,935口	1,821,629,059口	1,614,621,014口
1万口当り基準価額（C/D）	6,878円	6,917円	7,326円	6,890円	6,581円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	6,575円82銭

* 当作成期首における元本額は1,983,161,591円、当作成期間（第113期～償還期）中における追加設定元本額は4,178,651円、同解約元本額は372,719,228円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は6,575円82銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は552,875,070円です。

■損益の状況

第113期 自 2024年4月23日 至 2024年5月20日 第115期 自 2024年6月21日 至 2024年7月22日 第117期 自 2024年8月21日 至 2024年9月20日
 第114期 自 2024年5月21日 至 2024年6月20日 第116期 自 2024年7月23日 至 2024年8月20日 償還期 自 2024年9月21日 至 2024年10月18日

項目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	償還期
(A) 配当等収益	1,250,599円	1,252,804円	1,221,553円	1,212,330円	1,167,946円	229,627円
受取配当金	1,249,133	1,251,641	1,219,658	1,209,621	1,162,986	—
受取利息	1,466	1,163	1,895	2,709	4,960	229,627
(B) 有価証券売買損益	40,541,203	9,821,937	80,864,818	△ 80,920,679	△ 54,209,988	54,818
売買益	40,722,636	9,852,993	82,352,795	824,157	894,699	—
売買損	△ 181,433	△ 31,056	△ 1,487,977	△ 81,744,836	△ 55,104,687	54,818
(C) 信託報酬等	△ 1,331,355	△ 1,473,147	△ 1,598,072	△ 1,352,844	△ 1,394,647	△ 1,164,340
(D) 当期損益金（A + B + C）	40,460,447	9,601,594	80,488,299	△ 81,061,193	△ 54,436,689	△ 879,895
(E) 前期繰越損益金	△ 199,578,168	△ 159,878,622	△ 148,088,079	△ 68,119,151	△ 142,646,598	△ 174,627,562
(F) 追加信託差損益金	△ 453,668,702	△ 453,388,605	△ 444,675,717	△ 441,170,981	△ 423,860,500	△ 377,367,613
（配当等相当額）	(56,337,431)	(55,444,355)	(53,407,460)	(52,179,559)	(48,089,398)	(41,009,959)
（売買損益相当額）	(△ 510,006,133)	(△ 508,832,960)	(△ 498,083,177)	(△ 493,350,540)	(△ 471,949,898)	(△ 418,377,572)
(G) 合計（D + E + F）	△ 612,786,423	△ 603,665,633	△ 512,275,497	△ 590,351,325	△ 620,943,787	△ 552,875,070
(H) 収益分配金	1,969,261	1,964,492	1,922,777	1,904,423	1,821,629	—
次期繰越損益金（G + H）	△ 614,755,684	△ 605,630,125	△ 514,198,274	△ 592,255,748	△ 622,765,416	—
追加信託差損益金	△ 454,427,172	△ 454,266,906	△ 445,400,752	△ 443,075,404	△ 425,682,129	—
（配当等相当額）	(55,578,961)	(54,566,054)	(52,682,425)	(50,275,136)	(46,267,769)	(—)
（売買損益相当額）	(△ 510,006,133)	(△ 508,832,960)	(△ 498,083,177)	(△ 493,350,540)	(△ 471,949,898)	(—)
繰越損益金	△ 160,328,512	△ 151,363,219	△ 68,797,522	△ 149,180,344	△ 197,083,287	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 552,875,070

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 第113期～第117期の収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,210,791円	1,086,191円	1,197,742円	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	56,337,431	55,444,355	53,407,460	52,179,559	48,089,398
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	57,548,222	56,530,546	54,605,202	52,179,559	48,089,398
(f) 分配金	1,969,261	1,964,492	1,922,777	1,904,423	1,821,629
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	55,578,961	54,566,054	52,682,425	50,275,136	46,267,769
(h) 受益権総口数	1,969,261,880口	1,964,492,565口	1,922,777,944口	1,904,423,935口	1,821,629,059口

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2014年10月21日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年10月18日		資 産 総 額	1,083,900,926円
区 分	投 資 信 託 契 約 締 結 当 初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	22,154,982円
				純 資 産 総 額	1,061,745,944円
受益権口数	14,165,636,349口	1,614,621,014口	△12,551,015,335口	受 益 権 口 数	1,614,621,014口
元 本 額	14,165,636,349円	1,614,621,014円	△12,551,015,335円	1 単 位 当 り 償 還 金	6,575円82銭

毎計算期末の状況

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第1期	21,248,549,537	19,682,234,504	9,263	30	0.30
第2期	21,517,824,895	21,279,645,112	9,889	30	0.30
第3期	21,789,488,528	20,673,931,635	9,488	30	0.30
第4期	21,869,572,914	21,212,302,669	9,699	30	0.30
第5期	21,819,343,271	22,091,433,154	10,125	30	0.30
第6期	21,224,887,157	20,869,642,699	9,833	30	0.30
第7期	21,052,084,477	19,449,952,897	9,239	30	0.30
第8期	20,883,537,687	17,753,862,411	8,501	30	0.30
第9期	20,489,780,399	15,474,241,829	7,552	30	0.30
第10期	20,048,186,161	14,921,107,522	7,443	30	0.30
第11期	19,473,436,605	13,935,015,429	7,156	30	0.30
第12期	18,580,952,929	11,188,480,301	6,021	30	0.30
第13期	17,920,492,684	9,247,027,595	5,160	30	0.30

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 米ドルコース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第14期	17,415,934,197	9,168,531,996	5,264	30	0.30
第15期	17,195,578,605	9,990,388,678	5,810	30	0.30
第16期	16,579,966,848	10,087,943,683	6,084	30	0.30
第17期	15,830,284,431	10,229,358,328	6,462	30	0.30
第18期	14,980,787,013	9,265,906,816	6,185	30	0.30
第19期	14,382,418,241	9,368,376,339	6,514	30	0.30
第20期	14,084,797,755	8,688,280,964	6,169	30	0.30
第21期	13,525,890,058	8,167,325,764	6,038	30	0.30
第22期	13,208,898,433	8,374,706,642	6,340	30	0.30
第23期	12,715,835,272	8,481,191,906	6,670	30	0.30
第24期	12,233,679,433	8,662,181,735	7,081	30	0.30
第25期	12,377,709,708	8,973,512,177	7,250	30	0.30
第26期	12,254,702,733	9,060,512,820	7,393	30	0.30
第27期	11,931,592,842	8,412,092,129	7,050	30	0.30
第28期	11,734,241,809	7,989,568,416	6,809	30	0.30
第29期	11,462,199,955	7,868,063,967	6,864	30	0.30
第30期	10,877,765,208	6,818,019,224	6,268	30	0.30
第31期	10,476,711,422	6,945,830,820	6,630	30	0.30
第32期	10,205,008,598	5,989,261,414	5,869	30	0.30
第33期	9,843,036,437	6,121,489,380	6,219	30	0.30
第34期	9,482,990,318	5,817,714,268	6,135	30	0.30
第35期	9,265,523,774	5,470,456,991	5,904	30	0.30
第36期	8,748,637,038	5,392,179,938	6,163	30	0.30
第37期	8,488,625,064	5,445,833,638	6,415	30	0.30
第38期	8,134,343,593	4,693,028,067	5,769	30	0.30
第39期	7,863,764,509	4,143,151,822	5,269	30	0.30
第40期	7,593,187,141	4,222,111,368	5,560	30	0.30
第41期	7,510,204,265	4,543,608,818	6,050	30	0.30
第42期	7,191,279,139	4,279,315,137	5,951	30	0.30
第43期	6,573,268,281	4,163,706,169	6,334	30	0.30
第44期	6,449,164,405	4,167,935,145	6,463	30	0.30
第45期	6,360,948,863	3,976,743,235	6,252	30	0.30

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型）米ドルコース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第46期	6,123,636,936	3,733,092,096	6,096	30	0.30
第47期	5,994,338,650	3,366,515,431	5,616	30	0.30
第48期	5,914,357,426	3,097,575,762	5,237	30	0.30
第49期	5,746,999,975	3,163,202,338	5,504	30	0.30
第50期	5,647,760,103	3,246,724,615	5,749	30	0.30
第51期	5,472,415,912	3,153,614,125	5,763	30	0.30
第52期	5,393,159,076	3,062,132,069	5,678	30	0.30
第53期	5,373,584,618	3,055,433,685	5,686	30	0.30
第54期	5,119,336,304	2,750,853,166	5,373	30	0.30
第55期	5,036,088,672	2,747,931,619	5,456	30	0.30
第56期	4,934,707,911	2,437,385,831	4,939	30	0.30
第57期	4,873,290,339	2,511,881,812	5,154	30	0.30
第58期	4,807,554,776	2,304,834,781	4,794	30	0.30
第59期	4,683,377,075	2,079,651,007	4,440	30	0.30
第60期	4,568,446,351	2,176,148,962	4,763	30	0.30
第61期	4,497,534,262	2,233,358,559	4,966	30	0.30
第62期	4,404,921,177	2,053,759,115	4,662	30	0.30
第63期	4,376,781,756	951,172,880	2,173	30	0.30
第64期	4,383,271,223	1,169,490,623	2,668	30	0.30
第65期	4,569,483,912	1,412,398,666	3,091	30	0.30
第66期	4,579,966,496	1,411,835,453	3,083	30	0.30
第67期	4,527,527,645	1,281,489,558	2,830	30	0.30
第68期	4,489,283,349	1,279,508,443	2,850	30	0.30
第69期	4,465,110,891	1,139,792,626	2,553	30	0.30
第70期	4,388,245,455	1,100,583,361	2,508	30	0.30
第71期	4,338,126,101	1,198,177,345	2,762	30	0.30
第72期	4,209,539,170	1,187,633,470	2,821	30	0.30
第73期	4,140,860,001	1,240,400,673	2,996	30	0.30
第74期	4,086,131,087	1,210,674,823	2,963	30	0.30
第75期	3,855,258,619	1,237,728,524	3,210	30	0.30
第76期	3,819,553,298	1,254,012,976	3,283	30	0.30
第77期	3,793,475,248	1,353,639,143	3,568	30	0.30

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 米ドルコース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第78期	3,766,666,463	1,399,670,725	3,716	30	0.30
第79期	3,748,153,314	1,268,316,516	3,384	30	0.30
第80期	3,572,137,623	1,195,609,305	3,347	30	0.30
第81期	3,541,293,913	1,224,502,247	3,458	30	0.30
第82期	3,476,474,661	1,390,113,709	3,999	30	0.30
第83期	3,594,475,452	1,336,321,572	3,718	10	0.10
第84期	3,525,564,095	1,240,262,558	3,518	10	0.10
第85期	3,478,441,914	1,358,028,384	3,904	10	0.10
第86期	3,360,701,476	1,347,736,427	4,010	10	0.10
第87期	3,349,197,752	1,438,702,301	4,296	10	0.10
第88期	3,368,308,600	1,708,238,195	5,072	10	0.10
第89期	3,244,475,308	1,527,269,311	4,707	10	0.10
第90期	2,931,931,932	1,306,973,306	4,458	10	0.10
第91期	2,912,024,286	1,415,976,408	4,863	10	0.10
第92期	2,930,861,464	1,561,241,976	5,327	10	0.10
第93期	2,914,470,054	1,577,264,063	5,412	10	0.10
第94期	2,897,030,297	1,612,338,913	5,565	10	0.10
第95期	2,827,923,345	1,545,485,236	5,465	10	0.10
第96期	2,733,277,313	1,371,049,627	5,016	10	0.10
第97期	2,711,532,267	1,357,107,552	5,005	10	0.10
第98期	2,704,584,805	1,390,985,354	5,143	10	0.10
第99期	2,628,415,788	1,233,946,887	4,695	10	0.10
第100期	2,602,500,214	1,302,875,199	5,006	10	0.10
第101期	2,591,695,537	1,309,707,139	5,053	10	0.10
第102期	2,551,664,208	1,324,807,025	5,192	10	0.10
第103期	2,542,264,768	1,356,530,241	5,336	10	0.10
第104期	2,522,424,261	1,424,274,236	5,646	10	0.10
第105期	2,488,371,491	1,449,516,345	5,825	10	0.10
第106期	2,366,695,556	1,417,546,097	5,990	10	0.10
第107期	2,322,657,882	1,387,315,832	5,973	10	0.10
第108期	2,246,959,339	1,297,271,020	5,773	10	0.10
第109期	2,150,213,213	1,256,374,435	5,843	10	0.10

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第110期	2,135,428,768	1,327,595,487	6,217	10	0.10
第111期	2,017,170,857	1,325,832,564	6,573	10	0.10
第112期	1,983,161,591	1,325,303,119	6,683	10	0.10
第113期	1,969,261,880	1,354,506,196	6,878	10	0.10
第114期	1,964,492,565	1,358,862,440	6,917	10	0.10
第115期	1,922,777,944	1,408,579,670	7,326	10	0.10
第116期	1,904,423,935	1,312,168,187	6,890	10	0.10
第117期	1,821,629,059	1,198,863,643	6,581	10	0.10

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1万口当り分配金(税込み)	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	10円	10円	10円	10円	10円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	6,575円82銭

日本円コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			アレリアンMLP指数 (配当込み、米ドルベース)		公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
89期末(2022年5月20日)	3,410	10	△ 5.9	7,720	△ 4.5	—	98.6	277
90期末(2022年6月20日)	3,042	10	△ 10.5	6,972	△ 9.7	—	97.7	246
91期末(2022年7月20日)	3,249	10	7.1	7,509	7.7	—	98.2	263
92期末(2022年8月22日)	3,568	10	10.1	8,338	11.0	—	98.1	269
93期末(2022年9月20日)	3,470	10	△ 2.5	8,292	△ 0.6	—	96.8	266
94期末(2022年10月20日)	3,390	10	△ 2.0	8,275	△ 0.2	—	97.1	260
95期末(2022年11月21日)	3,539	10	4.7	8,691	5.0	—	98.4	265
96期末(2022年12月20日)	3,297	10	△ 6.6	8,184	△ 5.8	—	98.7	247
97期末(2023年1月20日)	3,484	10	6.0	8,807	7.6	—	98.4	259
98期末(2023年2月20日)	3,411	10	△ 1.8	8,998	2.2	—	98.5	244
99期末(2023年3月20日)	3,157	10	△ 7.2	8,442	△ 6.2	—	98.0	218
100期末(2023年4月20日)	3,285	10	4.4	8,865	5.0	—	98.7	227
101期末(2023年5月22日)	3,208	10	△ 2.0	9,133	3.0	—	98.2	215
102期末(2023年6月20日)	3,210	10	0.4	9,250	1.3	—	99.0	215
103期末(2023年7月20日)	3,323	10	3.8	9,545	3.2	—	98.4	221
104期末(2023年8月21日)	3,362	10	1.5	9,763	2.3	—	97.9	223
105期末(2023年9月20日)	3,392	10	1.2	10,091	3.4	—	98.6	225
106期末(2023年10月20日)	3,417	10	1.0	10,372	2.8	—	98.0	226
107期末(2023年11月20日)	3,394	10	△ 0.4	10,608	2.3	—	98.0	220
108期末(2023年12月20日)	3,393	10	0.3	10,672	0.6	—	98.0	204
109期末(2024年1月22日)	3,314	10	△ 2.0	10,640	△ 0.3	—	99.0	151
110期末(2024年2月20日)	3,455	10	4.6	11,431	7.4	—	98.4	150
111期末(2024年3月21日)	3,623	10	5.2	12,101	5.9	0.0	98.4	156
112期末(2024年4月22日)	3,568	10	△ 1.2	11,987	△ 0.9	0.0	98.8	147
113期末(2024年5月20日)	3,634	10	2.1	12,225	2.0	0.0	98.3	144
114期末(2024年6月20日)	3,576	10	△ 1.3	12,086	△ 1.1	0.0	98.3	140
115期末(2024年7月22日)	3,778	10	5.9	12,901	6.7	0.0	98.0	145
116期末(2024年8月20日)	3,799	10	0.8	12,600	△ 2.3	0.0	98.1	139
117期末(2024年9月20日)	3,756	10	△ 0.9	12,682	0.7	—	—	132
償還(2024年10月18日)	3,752.78	—	△ 0.1	12,636	△ 0.4	—	—	110

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) アレリアンMLP指数(配当込み、米ドルベース)は、Alerian MLP Total Return Index(米ドルベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。Alerian MLP Total Return Index(米ドルベース)はGKD Index Partners LLC d/b/a Alerianが算出しており、その商標を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

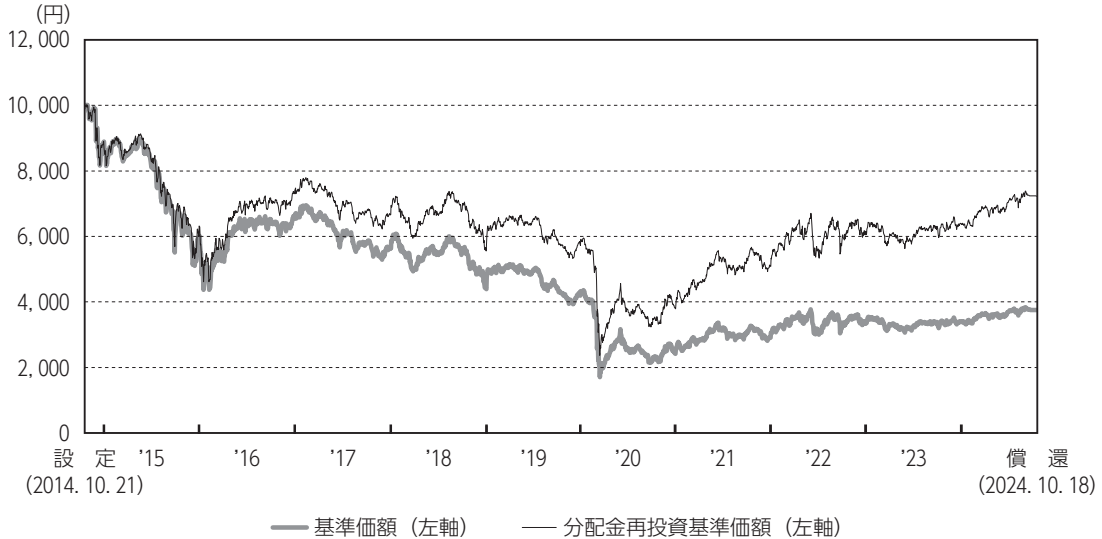
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：3,752円78銭（既払分配金2,810円）

騰落率：△27.7%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

MLP（※）市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、為替ヘッジコストの高まりなどが重しとなり、基準価額は下落しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※MLPは、米国で行われている共同投資事業形態のひとつであり、その出資持分が米国の金融商品取引所等で取引されています。

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 日本円コース

	年 月 日	基 準 価 額		アレリアンMLP指数 (配当込み、米ドルベース) (参考指数)		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第113期	(期首)2024年4月22日	3,568	—	11,987	—	0.0	98.8
	4月末	3,615	1.3	12,243	2.1	0.0	98.8
	(期末)2024年5月20日	3,644	2.1	12,225	2.0	0.0	98.3
第114期	(期首)2024年5月20日	3,634	—	12,225	—	0.0	98.3
	5月末	3,523	△ 3.1	11,839	△ 3.2	0.0	98.7
	(期末)2024年6月20日	3,586	△ 1.3	12,086	△ 1.1	0.0	98.3
第115期	(期首)2024年6月20日	3,576	—	12,086	—	0.0	98.3
	6月末	3,681	2.9	12,481	3.3	0.0	98.3
	(期末)2024年7月22日	3,788	5.9	12,901	6.7	0.0	98.0
第116期	(期首)2024年7月22日	3,778	—	12,901	—	0.0	98.0
	7月末	3,743	△ 0.9	12,680	△ 1.7	0.0	98.9
	(期末)2024年8月20日	3,809	0.8	12,600	△ 2.3	0.0	98.1
第117期	(期首)2024年8月20日	3,799	—	12,600	—	0.0	98.1
	8月末	3,818	0.5	12,619	0.2	0.0	98.9
	(期末)2024年9月20日	3,766	△ 0.9	12,682	0.7	—	—
償還期	(期首)2024年9月20日	3,756	—	12,682	—	—	—
	9月末	3,755	△ 0.0	12,606	△ 0.6	—	—
	(償還)2024年10月18日	3,752.78	△ 0.1	12,636	△ 0.4	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2014. 10. 21 ～ 2024. 10. 18）

■MLP市況

MLP市況は上昇しました。

MLP市場は、当ファンド設定時から2015年にかけて、軟調な原油価格やチャイナショックなどを受け、下落しました。2016年は、原油価格が底打ちしたこと、また米国トランプ政権の税制改革やインフラ投資政策への期待感などから、堅調に推移しました。2017年から2019年にかけては、米中貿易摩擦による地政学リスクの高まりが警戒される中で、一進一退の推移となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大に伴い市場のボラティリティが高まったことから一時大幅に下落しましたが、その後、米国や欧州を中心とした積極的な金融・財政政策を受けて反発し、2021年にかけて堅調に推移しました。また2022年以降も、グローバルな供給制約などを受けたインフレの加速や、ロシア・ウクライナ情勢および中東情勢の緊迫化による地政学リスクの高まりなどを背景に下落する場面も見られましたが、インフレ鈍化の兆候や利下げ観測の高まり、底堅い原油価格などが下支えとなり、上昇基調が継続しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、「アメリカンMLPファンド（円ヘッジクラス）」の受益証券を通じて、エネルギーや天然資源等に関連する米国のMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等へ投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

※アメリカンMLPファンド（円ヘッジクラス）：CBREクラリオン・トラストーダイワ／クラリオン・アメリカンMLPファンド（円ヘッジクラス）

■アメリカンMLPファンド（円ヘッジクラス）

良好な財務体質、生産性の高い地域における施設の保有、低いカウンターパーティーリスク（取引相手の信用リスク）、優れた経営陣を有する企業が選好されると考えており、これらを重視したポートフォリオを構築します。

また、為替変動リスクを低減するため為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

信託期間中のポートフォリオについて

(2014. 10. 21 ~ 2024. 10. 18)

■当ファンド

当ファンドは、「アメリカンMLPファンド（円ヘッジクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」へ投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンド設定以降、「アメリカンMLPファンド（円ヘッジクラス）」を高位に組み入れました。

■アメリカンMLPファンド（円ヘッジクラス）

マクロ経済、エネルギー需要、地域別、業種別の動向を分析するトップダウン・アプローチと、個別銘柄の配当の安定性や成長性、経営陣の質、バリュエーションなどに焦点を当て分析するボトムアップ・アプローチを組み合わせ、ポートフォリオを構築しました。セクターについては、パイプラインや貯蔵施設などを運営する川中事業に焦点を当て、地域やエネルギー種別（天然ガス、原油、石油精製品、天然ガス液）、川中事業における役割（集積、処理、輸送、貯蔵）などを考慮して分散投資を行いました。

なお、ファンド満期償還時の税制面への対応のため、2022年12月に保有するMLPをすべて売却し、MLP市場へ投資するETF（上場投資信託）および川中事業を中心に行う普通株式を組み合わせたポートフォリオへ切替えを行いました。

また、為替変動リスクを低減するため為替ヘッジを行いました。

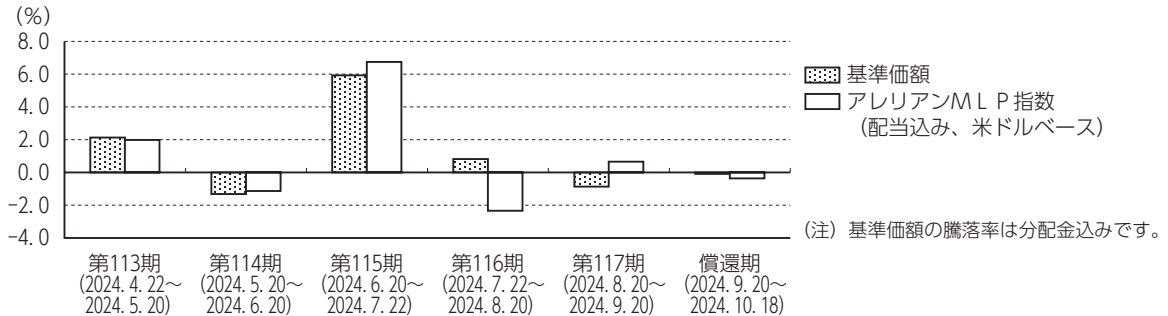
■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当作成期における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。当ファンドは、参考指数と比較して「原油・精製品パイプライン、貯蔵」の組入比率が低いという特徴があります。参考指数はMLP市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

1万口当り、第1期～第82期各30円、第83期～第117期各10円の収益分配を行いました。

また、第113期～第117期の収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2024年4月23日 ～2024年5月20日	2024年5月21日 ～2024年6月20日	2024年6月21日 ～2024年7月22日	2024年7月23日 ～2024年8月20日	2024年8月21日 ～2024年9月20日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.27	0.28	0.26	0.26	0.27
当期の収益 (円)	6	2	6	5	2
当期の収益以外 (円)	3	7	3	4	7
翌期繰越分配対象額 (円)	337	329	326	321	313

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売却等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 6.09円	✓ 2.50円	✓ 6.30円	✓ 5.70円	✓ 2.13円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 341.17	✓ 337.27	✓ 329.77	✓ 326.07	✓ 321.78
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	347.27	339.77	336.07	331.78	323.91
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	337.27	329.77	326.07	321.78	313.91

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第113期～償還期 (2024. 4. 23～2024. 10. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	23円	0.631%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3,691円です。
(投 信 会 社)	(8)	(0.215)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(15)	(0.404)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0.012)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
合 計	23	0.631	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

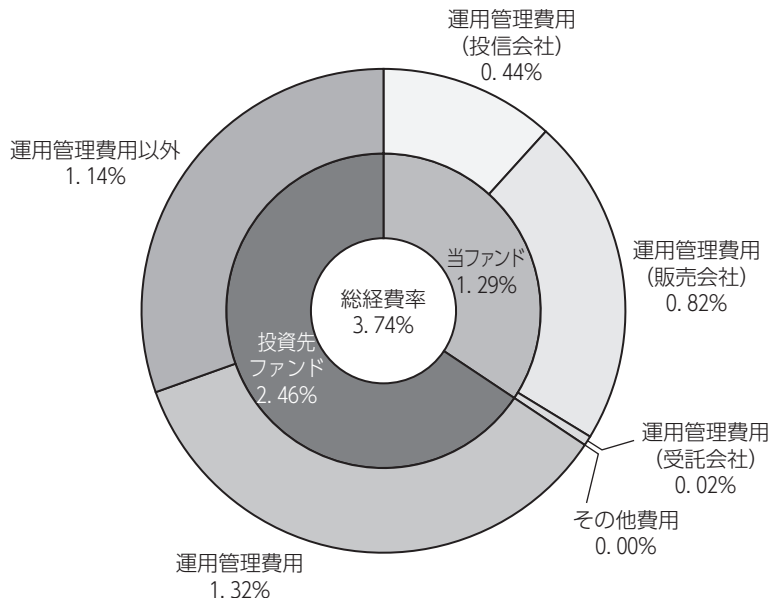
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.74%です。



総経費率 (① + ② + ③)	3.74%
①当ファンドの費用の比率	1.29%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.32%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.14%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 投資先ファンドにおいて、MLP投資に関連して還付が見込まれる税金および還付された税金を含みません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2024年4月23日から2024年10月18日まで)

決 算 期		第 113 期 ～ 償 還 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	AMERICAN MLP FUND JPY HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	31.15196	1,224	3,824.6297	155,245

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年4月23日から2024年10月18日まで)

決 算 期	第 113 期 ～ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月18日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	111,315	100.0
投資信託財産総額	111,315	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第 112 期 末	
	□ 数	
	千口	
ダイワ・マネー・マザーファンド	1	

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 日本円コース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月20日)、(2024年6月20日)、(2024年7月22日)、(2024年8月20日)、(2024年9月20日)、(2024年10月18日)現在

項目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償還時
(A) 資産	144,902,494円	141,113,608円	153,270,466円	142,526,420円	133,071,939円	111,315,358円
コール・ローン等	2,999,488	2,905,291	2,494,954	5,644,388	133,070,864	111,313,201
投資信託受益証券（評価額）	141,901,932	138,207,242	142,694,438	136,880,957	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド（評価額）	1,074	1,075	1,075	1,075	—	—
未収入金	—	—	8,079,999	—	1,075	—
未収利息	—	—	—	—	—	2,157
(B) 負債	601,616	548,274	7,711,693	2,971,073	802,802	492,515
未払金	—	—	4,040,000	—	—	—
未払収益分配金	397,122	393,097	385,231	367,308	352,164	—
未払解約金	60,095	213	3,121,115	2,460,135	300,543	365,939
未払信託報酬	144,399	154,964	165,347	143,630	150,095	126,576
(C) 純資産総額（A－B）	144,300,878	140,565,334	145,558,773	139,555,347	132,269,137	110,822,843
元本	397,122,615	393,097,586	385,231,436	367,308,279	352,164,706	295,308,652
次期繰越損益金	△ 252,821,737	△ 252,532,252	△ 239,672,663	△ 227,752,932	△ 219,895,569	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 184,485,809
(D) 受益権総口数	397,122,615口	393,097,586口	385,231,436口	367,308,279口	352,164,706口	295,308,652口
1万口当り基準価額（C/D）	3,634円	3,576円	3,778円	3,799円	3,756円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	3,752円78銭

* 当作成期首における元本額は412,027,052円、当作成期間（第113期～償還期）中における追加設定元本額は2,364,137円、同解約元本額は119,082,537円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は3,752円78銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は184,485,809円です。

■損益の状況

第113期 自 2024年4月23日 至 2024年5月20日 第115期 自 2024年6月21日 至 2024年7月22日 第117期 自 2024年8月21日 至 2024年9月20日
 第114期 自 2024年5月21日 至 2024年6月20日 第116期 自 2024年7月23日 至 2024年8月20日 償還期 自 2024年9月21日 至 2024年10月18日

項目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	償還期
(A) 配当等収益	253,745円	253,333円	247,593円	236,047円	225,300円	24,991円
受取配当金	253,589	253,177	247,434	235,722	224,741	—
受取利息	156	156	159	325	559	24,991
(B) 有価証券売買損益	2,879,349	△ 1,976,801	8,106,465	1,044,318	△ 1,255,784	9,879
売買益	2,933,245	31,547	8,272,165	1,156,777	22,450	△ 21
売買損	△ 53,896	△ 2,008,348	△ 165,700	△ 112,459	△ 1,278,234	9,900
(C) 信託報酬等	△ 144,399	△ 154,964	△ 165,347	△ 143,630	△ 150,095	△ 126,576
(D) 当期損益金（A + B + C）	2,988,695	△ 1,878,432	8,188,711	1,136,735	△ 1,180,579	△ 91,706
(E) 前期繰越損益金	△ 112,780,199	△ 108,763,026	△ 108,392,047	△ 95,702,882	△ 90,805,786	△ 77,144,953
(F) 追加信託差損益金	△ 142,633,111	△ 141,497,697	△ 139,084,096	△ 132,819,477	△ 127,557,040	△ 107,249,150
（配当等相当額）	（ 13,548,913）	（ 13,258,108）	（ 12,703,969）	（ 11,977,037）	（ 11,331,989）	（ 9,270,227）
（売買損益相当額）	（△ 156,182,024）	（△ 154,755,805）	（△ 151,788,065）	（△ 144,796,514）	（△ 138,889,029）	（△ 116,519,377）
(G) 合計（D + E + F）	△ 252,424,615	△ 252,139,155	△ 239,287,432	△ 227,385,624	△ 219,543,405	△ 184,485,809
(H) 収益分配金	△ 397,122	△ 393,097	△ 385,231	△ 367,308	△ 352,164	—
次期繰越損益金（G + H）	△ 252,821,737	△ 252,532,252	△ 239,672,663	△ 227,752,932	△ 219,895,569	—
追加信託差損益金	△ 142,788,184	△ 141,792,425	△ 139,226,628	△ 132,977,223	△ 127,833,999	—
（配当等相当額）	（ 13,393,840）	（ 12,963,380）	（ 12,561,437）	（ 11,819,291）	（ 11,055,030）	（ —）
（売買損益相当額）	（△ 156,182,024）	（△ 154,755,805）	（△ 151,788,065）	（△ 144,796,514）	（△ 138,889,029）	（ —）
繰越損益金	△ 110,033,553	△ 110,739,827	△ 100,446,035	△ 94,775,709	△ 92,061,570	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 184,485,809

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）第113期～第117期の収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	242,049円	98,369円	242,699円	209,562円	75,205円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	13,548,913	13,258,108	12,703,969	11,977,037	11,331,989
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	13,790,962	13,356,477	12,946,668	12,186,599	11,407,194
(f) 分配金	397,122	393,097	385,231	367,308	352,164
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	13,393,840	12,963,380	12,561,437	11,819,291	11,055,030
(h) 受益権総口数	397,122,615口	393,097,586口	385,231,436口	367,308,279口	352,164,706口

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2014年10月21日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年10月18日		資 産 総 額	111,315,358円
区 分	投 資 信 託 契 約 締 結 当 初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	492,515円
				純 資 産 総 額	110,822,843円
受益権口数	3,999,976,273口	295,308,652口	△3,704,667,621口	受 益 権 口 数	295,308,652口
元 本 額	3,999,976,273円	295,308,652円	△3,704,667,621円	1 単 位 当 り 償 還 金	3,752円78銭

毎計算期末の状況

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第1期	5,523,026,769	4,646,221,193	8,412	30	0.30
第2期	5,505,084,701	4,886,381,603	8,876	30	0.30
第3期	5,342,266,941	4,470,369,891	8,368	30	0.30
第4期	5,329,386,921	4,624,841,745	8,678	30	0.30
第5期	5,221,598,014	4,663,062,127	8,930	30	0.30
第6期	5,161,282,328	4,397,436,586	8,520	30	0.30
第7期	5,139,235,934	4,072,480,893	7,924	30	0.30
第8期	5,117,944,272	3,717,369,276	7,263	30	0.30
第9期	4,977,961,904	3,333,848,800	6,697	30	0.30
第10期	4,825,105,876	3,191,251,692	6,614	30	0.30
第11期	4,798,950,703	2,968,806,786	6,186	30	0.30
第12期	4,432,868,346	2,327,912,759	5,251	30	0.30
第13期	4,324,209,543	2,000,778,513	4,627	30	0.30

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 日本円コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第14期	4,489,737,113	2,226,615,579	4,959	30	0.30
第15期	4,528,929,217	2,500,423,881	5,521	30	0.30
第16期	4,289,403,917	2,524,694,831	5,886	30	0.30
第17期	4,178,898,652	2,596,220,126	6,213	30	0.30
第18期	3,904,591,831	2,444,225,880	6,260	30	0.30
第19期	3,807,045,727	2,460,924,605	6,464	30	0.30
第20期	3,747,385,624	2,433,324,569	6,493	30	0.30
第21期	3,039,600,794	1,889,463,271	6,216	30	0.30
第22期	2,937,513,023	1,894,164,450	6,448	30	0.30
第23期	2,707,091,588	1,715,789,366	6,338	30	0.30
第24期	2,752,538,088	1,750,670,938	6,360	30	0.30
第25期	2,917,237,415	1,920,289,125	6,583	30	0.30
第26期	3,115,044,528	2,134,004,591	6,851	30	0.30
第27期	3,674,618,194	2,400,540,441	6,533	30	0.30
第28期	3,713,221,061	2,418,223,433	6,512	30	0.30
第29期	3,708,935,117	2,374,119,169	6,401	30	0.30
第30期	3,635,449,049	2,126,216,398	5,849	30	0.30
第31期	3,450,303,790	2,121,981,990	6,150	30	0.30
第32期	3,358,423,816	1,874,724,140	5,582	30	0.30
第33期	3,196,861,751	1,843,207,588	5,766	30	0.30
第34期	3,032,258,887	1,705,355,212	5,624	30	0.30
第35期	2,822,057,033	1,527,719,569	5,413	30	0.30
第36期	2,698,543,528	1,512,898,973	5,606	30	0.30
第37期	2,615,708,602	1,553,437,414	5,939	30	0.30
第38期	2,533,000,074	1,407,662,064	5,557	30	0.30
第39期	2,514,802,783	1,277,206,523	5,079	30	0.30
第40期	2,369,157,328	1,248,751,732	5,271	30	0.30
第41期	2,310,352,318	1,282,560,110	5,551	30	0.30
第42期	2,142,704,621	1,176,033,896	5,489	30	0.30
第43期	2,105,190,109	1,193,930,433	5,671	30	0.30
第44期	1,877,702,023	1,107,327,215	5,897	30	0.30
第45期	1,753,593,307	981,366,161	5,596	30	0.30

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 日本円コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第46期	1,659,489,029	901,561,654	5,433	30	0.30
第47期	1,593,439,875	794,446,744	4,986	30	0.30
第48期	1,586,985,598	737,487,419	4,647	30	0.30
第49期	1,582,447,145	786,998,734	4,973	30	0.30
第50期	1,567,697,933	805,494,568	5,138	30	0.30
第51期	1,558,370,788	794,408,058	5,098	30	0.30
第52期	1,545,851,806	770,629,937	4,985	30	0.30
第53期	1,529,319,380	774,629,170	5,065	30	0.30
第54期	1,498,677,295	725,920,859	4,844	30	0.30
第55期	1,496,793,886	738,339,113	4,933	30	0.30
第56期	1,483,847,905	668,868,733	4,508	30	0.30
第57期	1,470,706,748	679,959,359	4,623	30	0.30
第58期	1,466,084,531	625,628,681	4,267	30	0.30
第59期	1,453,566,375	573,253,896	3,944	30	0.30
第60期	1,350,290,798	565,554,521	4,188	30	0.30
第61期	1,342,120,345	579,276,402	4,316	30	0.30
第62期	1,306,857,066	525,191,627	4,019	30	0.30
第63期	1,298,014,939	245,769,281	1,893	30	0.30
第64期	1,307,931,325	309,558,475	2,367	30	0.30
第65期	1,323,323,895	361,118,834	2,729	30	0.30
第66期	1,324,641,063	362,904,636	2,740	30	0.30
第67期	1,312,029,187	328,937,199	2,507	30	0.30
第68期	1,306,018,508	333,962,316	2,557	30	0.30
第69期	1,316,778,650	304,988,727	2,316	30	0.30
第70期	1,295,101,553	291,012,233	2,247	30	0.30
第71期	1,234,408,823	309,582,075	2,508	30	0.30
第72期	1,232,681,210	316,855,092	2,570	30	0.30
第73期	1,157,156,528	313,895,830	2,713	30	0.30
第74期	1,151,083,663	303,417,003	2,636	30	0.30
第75期	1,147,557,216	317,831,597	2,770	30	0.30
第76期	1,142,515,163	325,284,567	2,847	30	0.30
第77期	1,041,027,608	319,779,669	3,072	30	0.30

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 日本円コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第78期	円 1,030,995,198	円 323,966,605	円 3,142	円 30	% 0.30
第79期	1,033,302,814	297,645,315	2,881	30	0.30
第80期	898,935,081	254,671,340	2,833	30	0.30
第81期	881,536,702	256,921,876	2,914	30	0.30
第82期	879,312,391	285,067,669	3,242	30	0.30
第83期	866,730,132	261,758,167	3,020	10	0.10
第84期	869,469,293	248,963,377	2,863	10	0.10
第85期	840,334,260	264,952,391	3,153	10	0.10
第86期	828,817,944	266,353,766	3,214	10	0.10
第87期	834,418,404	277,199,419	3,322	10	0.10
第88期	794,934,609	288,820,838	3,633	10	0.10
第89期	813,553,437	277,406,807	3,410	10	0.10
第90期	810,784,745	246,622,042	3,042	10	0.10
第91期	811,093,869	263,521,799	3,249	10	0.10
第92期	756,587,229	269,971,419	3,568	10	0.10
第93期	769,149,734	266,915,754	3,470	10	0.10
第94期	769,190,454	260,718,579	3,390	10	0.10
第95期	750,818,079	265,718,447	3,539	10	0.10
第96期	750,514,747	247,439,521	3,297	10	0.10
第97期	744,264,316	259,335,564	3,484	10	0.10
第98期	717,631,601	244,779,566	3,411	10	0.10
第99期	692,873,104	218,728,055	3,157	10	0.10
第100期	691,156,459	227,029,351	3,285	10	0.10
第101期	672,292,370	215,656,709	3,208	10	0.10
第102期	670,053,256	215,116,679	3,210	10	0.10
第103期	667,684,078	221,840,504	3,323	10	0.10
第104期	665,306,090	223,678,430	3,362	10	0.10
第105期	663,418,175	225,051,520	3,392	10	0.10
第106期	662,640,558	226,436,279	3,417	10	0.10
第107期	649,111,619	220,316,011	3,394	10	0.10
第108期	601,518,641	204,088,250	3,393	10	0.10
第109期	458,545,301	151,945,003	3,314	10	0.10

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第110期	436,279,057	150,742,487	3,455	10	0.10
第111期	432,235,508	156,587,882	3,623	10	0.10
第112期	412,027,052	147,027,171	3,568	10	0.10
第113期	397,122,615	144,300,878	3,634	10	0.10
第114期	393,097,586	140,565,334	3,576	10	0.10
第115期	385,231,436	145,558,773	3,778	10	0.10
第116期	367,308,279	139,555,347	3,799	10	0.10
第117期	352,164,706	132,269,137	3,756	10	0.10

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1万口当り分配金(税込み)	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	10円	10円	10円	10円	10円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

<ul style="list-style-type: none"> ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。 ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。 ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。 ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	3,752円78銭

通貨αコース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰 落率			
	円	円	%	%	%	百万円
89期末(2022年5月20日)	2,452	10	△ 7.0	—	98.7	671
90期末(2022年6月20日)	2,284	10	△ 6.4	—	97.6	606
91期末(2022年7月20日)	2,478	10	8.9	—	98.3	657
92期末(2022年8月22日)	2,724	10	10.3	—	98.2	698
93期末(2022年9月20日)	2,716	10	0.1	—	98.3	691
94期末(2022年10月20日)	2,744	10	1.4	—	98.9	687
95期末(2022年11月21日)	2,723	10	△ 0.4	—	98.0	666
96期末(2022年12月20日)	2,502	10	△ 7.7	—	96.8	605
97期末(2023年1月20日)	2,509	10	0.7	—	97.4	606
98期末(2023年2月20日)	2,540	10	1.6	—	98.3	612
99期末(2023年3月20日)	2,312	10	△ 8.6	—	98.0	554
100期末(2023年4月20日)	2,464	10	7.0	—	98.0	586
101期末(2023年5月22日)	2,457	10	0.1	—	98.6	576
102期末(2023年6月20日)	2,500	10	2.2	—	98.3	583
103期末(2023年7月20日)	2,577	10	3.5	—	98.0	600
104期末(2023年8月21日)	2,681	10	4.4	—	98.4	615
105期末(2023年9月20日)	2,740	10	2.6	—	98.5	624
106期末(2023年10月20日)	2,795	10	2.4	—	98.8	628
107期末(2023年11月20日)	2,785	10	0.0	—	98.2	624
108期末(2023年12月20日)	2,711	10	△ 2.3	—	99.0	597
109期末(2024年1月22日)	2,722	10	0.8	—	98.8	597
110期末(2024年2月20日)	2,880	10	6.2	—	98.6	625
111期末(2024年3月21日)	3,037	10	5.8	0.0	97.0	641
112期末(2024年4月22日)	3,047	10	0.7	0.0	98.8	634
113期末(2024年5月20日)	3,128	10	3.0	0.0	98.0	639
114期末(2024年6月20日)	3,122	10	0.1	0.0	98.0	633
115期末(2024年7月22日)	3,306	10	6.2	0.0	98.0	654
116期末(2024年8月20日)	3,133	10	△ 4.9	0.0	98.9	616
117期末(2024年9月20日)	2,984	10	△ 4.4	—	—	584
償還(2024年10月18日)	2,984.51	—	0.0	—	—	571

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：2,984円51銭（既払分配金4,755円）

騰落率：0.7%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の変動要因

MLP（※）市況が上昇したことに加え、米ドルが対円で上昇（円安）したことがプラス要因となりました。オプション部分については、プレミアム収入（円に対する米ドルのコール・オプション（買う権利）の売却）もプラス要因となりました。一方、円に対する米ドルのコール・オプションを売却している時期に米ドル円が上昇したことなどが基準価額の上昇を抑制しました。こうした市場の動きの中、基準価額は小幅に上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

※MLPは、米国で行われている共同投資事業形態のひとつであり、その出資持分が米国の金融商品取引所等で取引されています。

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 通貨αコース

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率		
第113期	(期首)2024年4月22日	円 3,047	% —	% 0.0	% 98.8
	4月末	3,123	2.5	0.0	98.8
	(期末)2024年5月20日	3,138	3.0	0.0	98.0
第114期	(期首)2024年5月20日	3,128	—	0.0	98.0
	5月末	3,051	△ 2.5	0.0	98.3
	(期末)2024年6月20日	3,132	0.1	0.0	98.0
第115期	(期首)2024年6月20日	3,122	—	0.0	98.0
	6月末	3,248	4.0	0.0	98.2
	(期末)2024年7月22日	3,316	6.2	0.0	98.0
第116期	(期首)2024年7月22日	3,306	—	0.0	98.0
	7月末	3,236	△ 2.1	0.0	98.4
	(期末)2024年8月20日	3,143	△ 4.9	0.0	98.9
第117期	(期首)2024年8月20日	3,133	—	0.0	98.9
	8月末	3,134	0.0	0.0	98.0
	(期末)2024年9月20日	2,994	△ 4.4	—	—
償還期	(期首)2024年9月20日	2,984	—	—	—
	9月末	2,986	0.1	—	—
	(償還)2024年10月18日	2,984.51	0.0	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2014. 10. 21 ~ 2024. 10. 18）

MLP市況MLP市況は上昇しました。

MLP市場は、当ファンド設定時から2015年にかけて、軟調な原油価格やチャイナショックなどを受け、下落しました。2016年は、原油価格が底打ちしたこと、また米国トランプ政権の税制改革やインフラ投資政策への期待感などから、堅調に推移しました。2017年から2019年にかけては、米中貿易摩擦による地政学リスクの高まりが警戒される中で、一進一退の推移となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大に伴い市場のボラティリティが高まったことから一時大幅に下落しましたが、その後、米国や欧州を中心とした積極的な金融・財政政策を受けて反発し、2021年にかけて堅調に推移しました。また2022年以降も、グローバルな供給制約などを受けたインフレの加速や、ロシア・ウクライナ情勢および中東情勢の緊迫化による地政学リスクの高まりなどを背景に下落する場面も見られましたが、インフレ鈍化の兆候や利下げ観測の高まり、底堅い原油価格などが下支えとなり、上昇基調が継続しました。

為替相場米ドル円為替相場は上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当ファンド設定時から2015年中ごろにかけて、日銀の量的・質的金融緩和政策の拡大などが材料視され、円安米ドル高が進行しました。2019年末にかけては、英国のEU（欧州連合）離脱や米中貿易摩擦を背景にリスク回避の動きが広まったことから、米ドルは対円で下落しました。2020年は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大からリスク回避の動きが広がったことなどによる、一時的な円買いの動きから円高米ドル安基調で推移する場面も見られました。2021年以降は、米国では、金融政策正常化が意識されて米国金利が上昇した一方で、日銀は断続的に金利上昇を抑制する姿勢を示したことから、日米の金融政策の相違が意識され、円安米ドル高が進行しました。

通貨オプション相場通貨オプションのボラティリティは上昇しました。

通貨オプション相場では、当ファンド設定時から2016年にかけて、原油価格の急落などから市場のリスク回避姿勢が高まり急速に円高が進んだことや、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票があったことなどから、ボラティリティは上昇しました。2017年以降は、新型コロナウイルスへの懸念が高まったことなどから一時的にボラティリティが急上昇する場面が見られたものの、米ドル円が落ち着いた推移を続ける中で、ボラティリティは低下傾向となりました。2022年以降は、ウクライナ情勢が緊迫化したことや円安が加速したことなどから、為替相場の先行き不透明感が高まり、ボラティリティは上昇しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

主として、「アメリカンMLPファンド（通貨αクラス）」の受益証券を通じて、エネルギーや天然資源等に関連する米国のMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等へ投資するとともに、通貨のオプション取引を組み合わせた通貨カバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざします。

※アメリカンMLPファンド（通貨αクラス）：C B R Eクラリオン・トラストーダイワ／クラリオン・アメリカンMLPファンド（通貨αクラス）

■アメリカンMLPファンド（通貨αクラス）

良好な財務体質、生産性の高い地域における施設の保有、低いカウンターパーティーリスク（取引相手の信用リスク）、優れた経営陣を有する企業が選好されると考えており、これらを重視したポートフォリオを構築します。

円に対する米ドルのコール・オプション（買う権利）を売却することで、オプションのプレミアム収入の確保をめざします。また、オプションのカバー率は、保有する米ドル建資産の評価額の50%程度を維持する方針です。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

信託期間中のポートフォリオについて

（2014. 10. 21 ~ 2024. 10. 18）

■当ファンド

当ファンドは、「アメリカンMLPファンド（通貨αクラス）」と「ダイワ・マネー・マザーファンド」へ投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンド設定以降、「アメリカンMLPファンド（通貨αクラス）」を高位に組み入れました。

■アメリカンMLPファンド（通貨αクラス）

マクロ経済、エネルギー需要、地域別、業種別の動向を分析するトップダウン・アプローチと、個別銘柄の配当の安定性や成長性、経営陣の質、バリュエーションなどに焦点を当て分析するボトムアップ・アプローチを組み合わせ、ポートフォリオを構築しました。セクターについては、パイプラインや貯蔵施設などを運営する川中事業に焦点を当て、地域やエネルギー種別（天然ガス、原油、石油精製品、天然ガス液）、川中事業における役割（集積、処理、輸送、貯蔵）などを考慮して分散投資を行いました。

なお、ファンド満期償還時の税制面への対応のため、2022年12月に保有するMLPをすべて売却し、MLP市場へ投資するETF（上場投資信託）および川中事業を中心に行う普通株式を組み合わせたポートフォリオへ切替えを行いました。

円に対する米ドルのコール・オプション（買う権利）を売却することで、オプションのプレミアム収入の確保をめざしました。また、オプションのカバー率は、保有する米ドル建資産の評価額の50%程度を維持しました。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

1万口当り、第1期～第47期各70円、第48期～第60期各45円、第61期～第69期各30円、第70期～第82期各20円、第83期～第117期各10円の収益分配を行いました。

また、第113期～第117期の収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2024年4月23日 ～2024年5月20日	2024年5月21日 ～2024年6月20日	2024年6月21日 ～2024年7月22日	2024年7月23日 ～2024年8月20日	2024年8月21日 ～2024年9月20日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.32	0.32	0.30	0.32	0.33
当期の収益 (円)	5	3	5	2	2
当期の収益以外 (円)	4	6	4	7	7
翌期繰越分配対象額 (円)	390	383	379	372	364

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 5.64円	✓ 3.13円	✓ 5.74円	✓ 2.58円	✓ 2.39円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 395.04	✓ 390.69	✓ 383.82	✓ 379.57	✓ 372.15
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	400.69	393.82	389.57	382.15	374.55
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	390.69	383.82	379.57	372.15	364.55

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	第113期～償還期 (2024. 4. 23～2024. 10. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	20円	0.631%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3,108円です。
（投 信 会 社）	(7)	(0.215)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(13)	(0.404)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(0)	(0.013)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0.102	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託受益証券）	(3)	(0.102)	
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
合 計	23	0.734	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

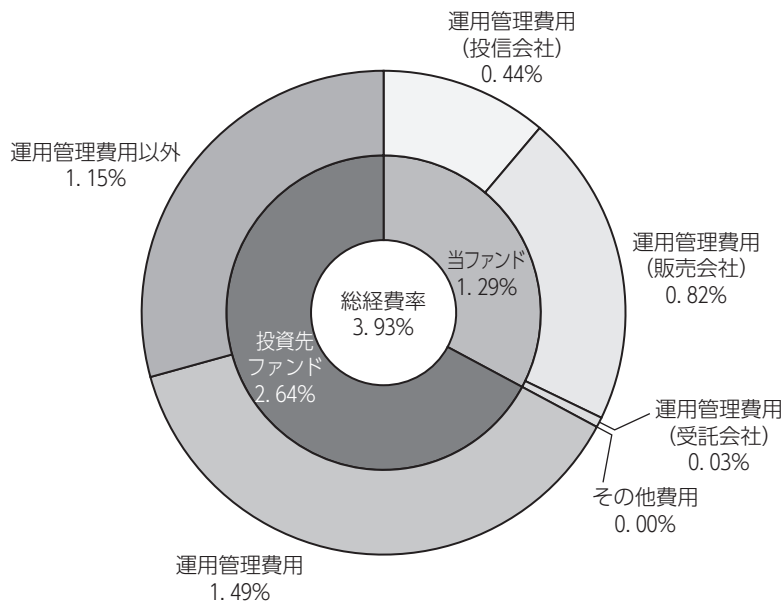
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.93%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.93%
①当ファンドの費用の比率	1.29%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.49%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.15%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 投資先ファンドにおいて、MLP投資に関連して還付が見込まれる税金および還付された税金を含みません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2024年4月23日から2024年10月18日まで)

決 算 期		第 113 期 ~ 償 還 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	AMERICAN MLP FUND CURRENCY ALPHA CLASS (ケイマン諸島)	159.95478	5,832	17,613.3559	629,574

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年4月23日から2024年10月18日まで)

決 算 期	第 113 期 ~ 償 還 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネー・マザーファンド	—	—	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月18日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	573,474	100.0
投資信託財産総額	573,474	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	第 112 期 末	
	□ 数	
	千口	
ダイワ・マネー・マザーファンド	1	

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 通貨αコース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月20日)、(2024年6月20日)、(2024年7月22日)、(2024年8月20日)、(2024年9月20日)、(2024年10月18日)現在

項目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償還時
(A) 資産	654,875,173円	644,193,486円	667,711,318円	619,120,051円	587,092,285円	573,474,300円
コール・ローン等	11,117,251	9,092,174	13,263,999	9,408,886	587,090,655	573,463,182
投資信託受益証券（評価額）	626,613,453	621,093,703	641,298,851	609,709,536	—	—
ダイワ・マネー・マザーファンド（評価額）	1,629	1,629	1,629	1,629	—	—
未収入金	17,142,840	14,005,980	13,146,839	—	1,630	—
未収利息	—	—	—	—	—	11,118
(B) 負債	15,597,012	10,707,933	13,456,414	2,816,570	2,622,948	2,092,923
未払金	8,571,420	7,002,990	6,573,420	—	—	—
未払収益分配金	2,043,616	2,029,033	1,978,801	1,966,855	1,958,703	—
未払解約金	4,346,610	984,248	4,160,854	215,686	957	1,499,916
未払信託報酬	635,366	691,662	743,339	634,029	663,288	593,007
(C) 純資産総額（A－B）	639,278,161	633,485,553	654,254,904	616,303,481	584,469,337	571,381,377
元本	2,043,616,508	2,029,033,815	1,978,801,832	1,966,855,185	1,958,703,433	1,914,486,930
次期繰越損益金	△ 1,404,338,347	△ 1,395,548,262	△ 1,324,546,928	△ 1,350,551,704	△ 1,374,234,096	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 1,343,105,553
(D) 受益権総口数	2,043,616,508口	2,029,033,815口	1,978,801,832口	1,966,855,185口	1,958,703,433口	1,914,486,930口
1万口当り基準価額（C/D）	3,128円	3,122円	3,306円	3,133円	2,984円	—
1万口当り償還価額（C/D）	—	—	—	—	—	2,984円51銭

* 当作成期首における元本額は2,082,273,431円、当作成期間（第113期～償還期）中における追加設定元本額は13,642,556円、同解約元本額は181,429,057円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は2,984円51銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,343,105,553円です。

■損益の状況

第113期 自 2024年4月23日 至 2024年5月20日 第115期 自 2024年6月21日 至 2024年7月22日 第117期 自 2024年8月21日 至 2024年9月20日
 第114期 自 2024年5月21日 至 2024年6月20日 第116期 自 2024年7月23日 至 2024年8月20日 償還期 自 2024年9月21日 至 2024年10月18日

項目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	償還期
(A) 配当等収益	1,193,722円	1,184,738円	1,159,490円	1,142,519円	1,132,648円	115,642円
受取配当金	1,193,074	1,183,996	1,158,678	1,141,027	1,130,445	—
受取利息	648	742	812	1,492	2,203	115,162
その他収益金	—	—	—	—	—	480
(B) 有価証券売買損益	18,053,238	306,246	38,012,984	△ 32,543,031	△ 27,790,402	583,435
売買益	18,190,984	312,299	38,800,549	182,602	26,941	△ 1
売買損	△ 137,746	△ 6,053	△ 787,565	△ 32,725,633	△ 27,817,343	583,436
(C) 信託報酬等	△ 635,366	△ 691,662	△ 743,339	△ 634,029	△ 663,288	△ 593,007
(D) 当期損益金（A+B+C）	18,611,594	799,322	38,429,135	△ 32,034,541	△ 27,321,042	106,070
(E) 前期繰越損益金	△ 782,487,651	△ 758,716,915	△ 738,984,125	△ 696,777,267	△ 725,546,263	△ 735,347,929
(F) 追加信託差損益金	△ 638,418,674	△ 635,601,636	△ 622,013,137	△ 619,773,041	△ 619,408,088	△ 607,863,694
（配当等相当額）	(80,732,178)	(79,273,216)	(75,951,335)	(74,656,559)	(72,894,819)	(69,793,543)
（売買損益相当額）	(△ 719,150,852)	(△ 714,874,852)	(△ 697,964,472)	(△ 694,429,600)	(△ 692,302,907)	(△ 677,657,237)
(G) 合計（D+E+F）	△ 1,402,294,731	△ 1,393,519,229	△ 1,322,568,127	△ 1,348,584,849	△ 1,372,275,393	△ 1,343,105,553
(H) 収益分配金	△ 2,043,616	△ 2,029,033	△ 1,978,801	△ 1,966,855	△ 1,958,703	—
次期繰越損益金（G+H）	△ 1,404,338,347	△ 1,395,548,262	△ 1,324,546,928	△ 1,350,551,704	△ 1,374,234,096	—
追加信託差損益金	△ 639,307,961	△ 636,995,526	△ 622,854,451	△ 621,231,406	△ 620,897,431	—
（配当等相当額）	(79,842,891)	(77,879,326)	(75,110,021)	(73,198,194)	(71,405,476)	(—)
（売買損益相当額）	(△ 719,150,852)	(△ 714,874,852)	(△ 697,964,472)	(△ 694,429,600)	(△ 692,302,907)	(—)
繰越損益金	△ 765,030,386	△ 758,552,736	△ 701,692,477	△ 729,320,298	△ 753,336,665	—
償還差損益金（G）	—	—	—	—	—	△ 1,343,105,553

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 第113期～第117期の収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,154,329円	635,143円	1,137,487円	508,490円	469,360円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	80,732,178	79,273,216	75,951,335	74,656,559	72,894,819
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	81,886,507	79,908,359	77,088,822	75,165,049	73,364,179
(f) 分配金	2,043,616	2,029,033	1,978,801	1,966,855	1,958,703
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	79,842,891	77,879,326	75,110,021	73,198,194	71,405,476
(h) 受益権総口数	2,043,616,508口	2,029,033,815口	1,978,801,832口	1,966,855,185口	1,958,703,433口

投 資 信 託 財 産 運 用 総 括 表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2014年10月21日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年10月18日		資 産 総 額	573,474,300円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	2,092,923円
				純 資 産 総 額	571,381,377円
受益権口数	13,849,091,082口	1,914,486,930口	△11,934,604,152口	受 益 権 口 数	1,914,486,930口
元 本 額	13,849,091,082円	1,914,486,930円	△11,934,604,152円	1 単 位 当 り 償 還 金	2,984円51銭

毎計算期末の状況

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第1期	19,612,210,680	17,409,621,617	8,877	70	0.70
第2期	19,978,784,453	18,874,032,423	9,447	70	0.70
第3期	20,243,647,320	18,204,597,359	8,993	70	0.70
第4期	20,392,436,724	18,790,904,957	9,215	70	0.70
第5期	20,619,896,818	19,734,463,753	9,571	70	0.70
第6期	20,589,258,953	18,917,451,860	9,188	70	0.70
第7期	20,345,650,192	17,475,697,368	8,589	70	0.70
第8期	19,928,022,317	15,683,377,251	7,870	70	0.70
第9期	19,794,623,229	13,816,783,801	6,980	70	0.70
第10期	19,566,457,280	13,446,605,966	6,872	70	0.70
第11期	19,285,418,596	12,579,311,605	6,523	70	0.70
第12期	18,660,027,945	10,208,981,376	5,471	70	0.70
第13期	18,436,901,648	8,602,947,347	4,666	70	0.70

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 通貨αコース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第14期	17,991,221,182	8,544,787,636	4,749	70	0.70
第15期	17,677,345,747	9,232,930,929	5,223	70	0.70
第16期	16,564,105,783	9,017,408,120	5,444	70	0.70
第17期	15,987,947,376	9,189,275,950	5,748	70	0.70
第18期	15,378,241,077	8,474,217,984	5,511	70	0.70
第19期	14,919,988,596	8,528,549,827	5,716	70	0.70
第20期	14,477,851,077	7,929,829,167	5,477	70	0.70
第21期	14,107,493,023	7,493,881,408	5,312	70	0.70
第22期	13,219,865,755	7,327,824,204	5,543	70	0.70
第23期	12,416,527,912	6,986,965,190	5,627	70	0.70
第24期	12,372,464,171	7,168,827,379	5,794	70	0.70
第25期	12,532,121,173	7,419,892,779	5,921	70	0.70
第26期	12,386,622,398	7,484,482,223	6,042	70	0.70
第27期	12,163,960,722	6,984,547,512	5,742	70	0.70
第28期	11,388,373,783	6,307,259,032	5,538	70	0.70
第29期	10,970,620,864	6,038,639,628	5,504	70	0.70
第30期	10,705,632,149	5,333,655,268	4,982	70	0.70
第31期	10,487,496,346	5,466,071,028	5,212	70	0.70
第32期	10,535,989,260	4,835,086,660	4,589	70	0.70
第33期	10,199,152,644	4,888,874,341	4,793	70	0.70
第34期	9,679,195,210	4,523,408,931	4,673	70	0.70
第35期	9,333,661,792	4,159,047,863	4,456	70	0.70
第36期	9,039,255,819	4,164,842,184	4,608	70	0.70
第37期	8,449,321,461	4,029,330,561	4,769	70	0.70
第38期	8,411,222,578	3,588,122,957	4,266	70	0.70
第39期	8,156,601,541	3,151,955,431	3,864	70	0.70
第40期	8,027,072,421	3,227,942,316	4,021	70	0.70
第41期	7,802,601,972	3,336,738,451	4,276	70	0.70
第42期	7,445,680,441	3,107,019,209	4,173	70	0.70
第43期	7,635,568,478	3,320,691,896	4,349	70	0.70
第44期	7,689,288,733	3,398,824,886	4,420	70	0.70
第45期	7,497,701,470	3,159,358,844	4,214	70	0.70

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 通貨αコース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第46期	7,470,051,090	3,027,903,127	4,053	70	0.70
第47期	7,358,633,005	2,715,981,527	3,691	70	0.70
第48期	6,964,502,860	2,385,730,192	3,426	45	0.45
第49期	6,833,752,632	2,443,138,741	3,575	45	0.45
第50期	6,807,780,207	2,517,904,845	3,699	45	0.45
第51期	6,703,861,964	2,462,257,043	3,673	45	0.45
第52期	6,493,303,154	2,333,028,693	3,593	45	0.45
第53期	6,403,084,443	2,296,109,910	3,586	45	0.45
第54期	6,209,135,370	2,096,783,838	3,377	45	0.45
第55期	6,145,456,965	2,095,081,733	3,409	45	0.45
第56期	6,051,112,877	1,854,140,593	3,064	45	0.45
第57期	5,928,116,267	1,869,877,607	3,154	45	0.45
第58期	5,816,167,116	1,690,812,400	2,907	45	0.45
第59期	5,525,795,871	1,475,098,701	2,669	45	0.45
第60期	5,391,439,825	1,527,346,698	2,833	45	0.45
第61期	5,384,026,961	1,579,570,345	2,934	30	0.30
第62期	4,939,367,838	1,351,807,379	2,737	30	0.30
第63期	4,810,566,061	607,136,097	1,262	30	0.30
第64期	4,707,614,897	734,779,930	1,561	30	0.30
第65期	4,671,298,569	842,020,076	1,803	30	0.30
第66期	4,663,431,840	835,747,830	1,792	30	0.30
第67期	4,593,053,914	751,995,572	1,637	30	0.30
第68期	3,979,541,074	652,818,411	1,640	30	0.30
第69期	3,921,252,330	573,659,554	1,463	30	0.30
第70期	3,820,080,007	548,850,906	1,437	20	0.20
第71期	3,782,217,851	599,947,091	1,586	20	0.20
第72期	3,639,583,831	590,800,127	1,623	20	0.20
第73期	3,580,184,521	615,435,766	1,719	20	0.20
第74期	3,499,224,047	589,665,556	1,685	20	0.20
第75期	3,398,719,999	613,473,787	1,805	20	0.20
第76期	3,379,061,427	624,491,866	1,848	20	0.20
第77期	3,295,177,729	660,931,086	2,006	20	0.20

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型） 通貨αコース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第78期	3,272,489,629	680,735,468	2,080	20	0.20
第79期	3,238,987,147	613,353,477	1,894	20	0.20
第80期	3,207,619,045	600,556,071	1,872	20	0.20
第81期	3,044,824,510	589,046,775	1,935	20	0.20
第82期	3,013,768,673	663,427,572	2,201	20	0.20
第83期	2,933,716,906	599,382,387	2,043	10	0.10
第84期	2,861,425,474	553,603,396	1,935	10	0.10
第85期	2,789,904,348	596,760,258	2,139	10	0.10
第86期	2,769,186,311	607,054,268	2,192	10	0.10
第87期	2,746,232,567	635,613,019	2,314	10	0.10
第88期	2,765,914,215	732,358,439	2,648	10	0.10
第89期	2,736,566,663	671,138,851	2,452	10	0.10
第90期	2,654,088,883	606,267,915	2,284	10	0.10
第91期	2,651,469,056	657,033,454	2,478	10	0.10
第92期	2,565,196,831	698,693,575	2,724	10	0.10
第93期	2,544,828,759	691,299,336	2,716	10	0.10
第94期	2,505,731,316	687,534,025	2,744	10	0.10
第95期	2,447,630,536	666,558,606	2,723	10	0.10
第96期	2,421,658,606	605,846,342	2,502	10	0.10
第97期	2,419,185,063	606,950,904	2,509	10	0.10
第98期	2,411,524,361	612,447,340	2,540	10	0.10
第99期	2,398,196,188	554,463,427	2,312	10	0.10
第100期	2,379,419,463	586,407,703	2,464	10	0.10
第101期	2,344,876,256	576,180,615	2,457	10	0.10
第102期	2,334,531,243	583,713,283	2,500	10	0.10
第103期	2,328,981,960	600,088,786	2,577	10	0.10
第104期	2,294,212,348	615,029,588	2,681	10	0.10
第105期	2,277,861,333	624,054,486	2,740	10	0.10
第106期	2,248,587,663	628,432,314	2,795	10	0.10
第107期	2,242,378,673	624,452,260	2,785	10	0.10
第108期	2,203,697,770	597,325,801	2,711	10	0.10
第109期	2,195,474,556	597,643,939	2,722	10	0.10

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単 位 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第110期	2,169,994,279	625,064,733	2,880	10	0.10
第111期	2,111,305,478	641,180,265	3,037	10	0.10
第112期	2,082,273,431	634,487,452	3,047	10	0.10
第113期	2,043,616,508	639,278,161	3,128	10	0.10
第114期	2,029,033,815	633,485,553	3,122	10	0.10
第115期	1,978,801,832	654,254,904	3,306	10	0.10
第116期	1,966,855,185	616,303,481	3,133	10	0.10
第117期	1,958,703,433	584,469,337	2,984	10	0.10

(注) 1単位は受益権1万口。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ					
1万口当り分配金(税込み)	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
		10円	10円	10円	10円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	2,984円51銭

アメリカンMLPファンド
（ノンヘッジクラス／円ヘッジクラス／通貨αクラス）

当ファンド（ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型）米ドルコース／日本円コース／通貨αコース）はケイマン籍の外国投資信託「C B R Eクラリオン・トラストーダイワ／クラリオン・アメリカンMLPファンド（ノンヘッジクラス／円ヘッジクラス／通貨αクラス）」の受益証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

（米ドル建て）

貸借対照表
 2024年3月31日

資産		
投資資産の評価額（簿価 \$10,350,640）	\$	13,930,964
現金および現金同等物		175,822
外国為替先渡取引による評価損益		474
未収法人税等		4,144
資産合計		14,111,404
負債		
売建オプションの評価額（受取プレミアム \$20,578）		32,159
外国為替先渡取引による評価損益		16,062
未払：		
専門家報酬		132,500
会計報酬および管理会社報酬		50,164
清算手数料		14,100
保管会社報酬		11,800
受託会社報酬		9,300
名義書換代理人報酬		6,000
登録料		4,800
投資管理報酬		3,605
為替運用会社報酬		1,057
計算代理人報酬		105
雑費		10,000
評価引当金		4,144
負債合計		295,796
純資産	\$	13,815,608
純資産の内訳：		
払込資本金	\$	252,847,818
（受益者への分配金）		(110,556,348)
繰越損失		(128,475,862)
純資産	\$	13,815,608
クラス別純資産：		
通貨αクラス	\$	4,135,441
円ヘッジクラス		1,019,654
ノンヘッジクラス		8,660,513
発行済み受益証券	\$	13,815,608
通貨αクラス		17,419,532

円ヘッジクラス		3,969,743
ノンヘッジクラス		18,282,458
受益証券1口当り純資産		
通貨αクラス	\$	0.237
円ヘッジクラス	\$	0.257
ノンヘッジクラス	\$	0.474

損益計算書

2024年3月31日で終了した年度

投資収益

配当収益 (源泉徴収税 \$267,037 控除後)	\$	645,536
受取利息		14,273
投資収益合計		659,809

費用

専門家報酬		183,223
会計報酬および管理会社報酬		95,168
投資管理報酬		73,217
受託会社報酬		40,967
保管会社報酬		21,308
登録料		16,889
清算手数料		14,100
名義書換代理人報酬		11,400
州法人税		4,520
為替運用会社報酬		4,114
計算代理人報酬		522
その他費用		11,730
費用合計		477,158

税引前投資純損益

当期法人税控除額		182,651
税引後投資純損益		81,643

実現損益および評価損益の変動:

実現損益:

証券投資		2,004,773
外国為替取引および外国為替先渡取引		(258,260)
売建オプション		(139,050)
純実現利益		1,607,463

評価損益の変動の内訳:

証券投資		790,697
外国為替換算および外国為替先渡取引		5,721
売建オプション		(35,662)
評価損益の純変動		760,756

純実現損益および評価損益の純変動		2,368,219
-------------------------	--	------------------

運用の結果による純資産の純増減	\$	2,632,513
------------------------	----	------------------

ダイワ米国MLPファンド（毎月分配型）

投資明細表
2024年3月31日現在

株数 / 口数	証券の明細	公正価値による 評価額
	普通株式 (51.0%)	
	カナダ (12.7%)	
	エネルギー中流事業 (12.7%)	
32,804	Enbridge, Inc.	\$ 1,186,849
16,150	Pembina Pipeline Corp.	570,741
		<hr/> 1,757,590
	カナダ合計 (簿価 \$1,804,252)	<hr/> \$ 1,757,590
	米国 (38.3%)	
	エネルギー中流事業 (9.6%)	
16,479	ONEOK, Inc.	1,321,121
		<hr/> 1,321,121
	集積・処理 (9.7%)	
11,956	Targa Resources Corp.	1,338,952
		<hr/> 1,338,952
	天然ガス パイプライン・貯蔵 (19.0%)	
7,886	Cheniere Energy, Inc.	1,271,854
34,802	Williams Cos, Inc.	1,356,235
		<hr/> 2,628,089
	米国合計 (簿価 \$2,957,978)	<hr/> \$ 5,288,162
	普通株式合計 (簿価 \$4,762,230) (51.0%)	<hr/> \$ 7,045,752
	ETF (49.8%)	
	米国 (49.8%)	
145,074	Alerian MLP ETF	6,885,212
	米国合計 (簿価 \$5,588,410)	<hr/> \$ 6,885,212
	ETF 合計 (簿価 \$5,588,410) (49.8%)	<hr/> \$ 6,885,212
	投資総額 (簿価 \$10,350,640) (100.8%)	<hr/> \$ 13,930,964
	現金およびその他資産を超過する負債 (-0.8%)	<hr/> \$ (115,356)
	純資産 (100.0%)	<hr/> \$ 13,815,608

2024年3月31日現在の円ヘッジクラスの外国為替先渡契約残高 (純資産の-0.1%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価(損)	評価益/(損)
J P Y	Brown Brothers Harriman & Co.	153,388,547	04/08/2024	U S D	1,030,386	\$ -	\$ (15,954)	\$ (15,954)
J P Y	Brown Brothers Harriman & Co.	4,814,008	04/08/2024	U S D	31,945	-	(108)	(108)
U S D	Brown Brothers Harriman & Co.	16,065	04/08/2024	J P Y	2,394,351	230	-	230
U S D	Brown Brothers Harriman & Co.	14,596	04/08/2024	J P Y	2,170,000	244	-	244
						\$ 474	\$ (16,062)	\$ (15,588)

2024年3月31日現在の通貨αクラスの売建オプション取引残高 (純資産の-0.2%)

取引内容	取引相手	行使価格	行使期日	契約数	受取済 プレミアム	公正価値による 評価額
Call - OTC Japanese Yen versus US Dollar	NatWest	¥ 148.95	04/19/2024	2,000,000	\$ (20,578)	\$ (32,159)

通貨の略称:

J P Y	-	日本円
U S D	-	米ドル

ダイワ・マネー・マザーファンド

運用報告書 第19期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

ダイワ・マネー・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

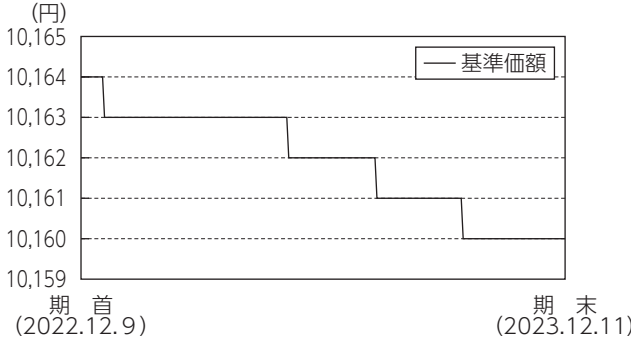
運用方針	主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	本邦通貨表示の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2022年12月9日	円	%	%
	10,164	-	-
12月末	10,163	△0.0	-
2023年1月末	10,163	△0.0	-
2月末	10,163	△0.0	-
3月末	10,163	△0.0	-
4月末	10,163	△0.0	-
5月末	10,162	△0.0	-
6月末	10,162	△0.0	-
7月末	10,161	△0.0	-
8月末	10,161	△0.0	-
9月末	10,160	△0.0	-
10月末	10,160	△0.0	-
11月末	10,160	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,160	△0.0	-

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
 (注3) 当ファンドは、利息収入の確保をめぐって安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,164円 期末：10,160円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

コール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持しました。この金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用	-
合 計	-

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	19,535,266	100.0
投資信託財産総額	19,535,266	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネー・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,535,266,323円
コール・ローン等	19,535,266,323
(B) 負債	29,184,000
未払解約金	29,184,000
(C) 純資産総額(A - B)	19,506,082,323
元本	19,198,713,135
次期繰越増益金	307,369,188
(D) 受益権総口数	19,198,713,135口
1万口当り基準価額(C / D)	10,160円

* 期首における元本額は14,576,480,402円、当作成期間中における追加設定元本額は27,183,021,765円、同解約元本額は22,560,789,032円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ゴールド・ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)	6,471,708,187円
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A1新時代- (為替ヘッジあり)	977,694円
ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A1新時代- (為替ヘッジなし)	977,694円
ダイワFEGグローバル・バリュー (為替ヘッジあり)	9,608円
ダイワFEGグローバル・バリュー (為替ヘッジなし)	9,608円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり)	49,107円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし)	49,107円
世界水資源関連株ファンド	984円
ダイワ / "R I C I"® コモディティ・ファンド	2,074,249円
堅実バランスファンド - ハジメの一歩-	82,551,045円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり/隔月分配型)	180,729円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし/隔月分配型)	737,649円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり/資産成長型)	95,276円
NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型)	337,885円
世界セレクトティブ株式オープン	983円
世界セレクトティブ株式オープン (年2回決算型)	983円
iFreeETF NASDAQ100インバース	3,668,122,787円
iFreeETF NASDAQ100レバレッジ	3,404,533,061円
iFreeETF NASDAQ100ダブルインバース	1,690,708,296円
D Cダイワ・マネー・ポートフォリオ	3,873,348,807円
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	132,757円
リターンズ- 日本円・コース (毎月分配型)	
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	52,987円
リターンズ- 豪ドル・コース (毎月分配型)	
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	467,315円
リターンズ- ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	12,784円
リターンズ- 米ドル・コース (毎月分配型)	
ダイワFEGグローバル・バリュー株ファンド (ダイワSMA専用)	3,666円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)	155,317円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型)	38,024円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 米ドル・コース (毎月分配型)	4,380円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 豪ドル・コース (毎月分配型)	22,592円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (資産成長コース)	33,689円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (通貨αコース)	96,254円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 米ドルコース	9,817円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 日本円コース	6,964円
ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 通貨αコース	9,479円
ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型)	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ	982,368円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 南アフリカ・ランド・コース (毎月分配型)	1,097円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) トルコ・リラ・コース (毎月分配型)	2,690円
ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 通貨セレクト・コース (毎月分配型)	1,350円
ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプル	9,652円
リターンズ- 通貨セレクト・コース (毎月分配型)	

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,160円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 6,497,360円
受取利息	7,522
支払利息	△ 6,504,882
(B) 当期損益金(A)	△ 6,497,360
(C) 前期繰越損益金	238,705,846
(D) 解約差損益金	△ 365,355,257
(E) 追加信託差損益金	440,515,959
(F) 合計(B + C + D + E)	307,369,188
次期繰越損益金(F)	307,369,188

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。